**АННОТАЦИИ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

**подготовки бакалавра по направлению 080200 «Менеджмент»**

**Цель дисциплины:** получение теоретических и практических знаний в области идентификации и управления финансовыми рисками. Изучение дисциплины ориентировано на изучение сущности риска как экономической категории; определение рискообразующих факторов; изучение подходов к классификации рисков; методов оценки и управления рисками.

**Требования к уровню освоения содержания курса:**

По результатам освоения дисциплины выпускник должен обладать следующими компетенциями:

* владеть методами принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций (ПК-18);
* способностью планировать операционную (производственную) деятельность организаций (ПК-19);
* умением применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели (ПК-31);
* умением использовать в практической деятельности организаций информацию, полученную в результате маркетинговых исследований и сравнительного анализа лучших практик в менеджменте (ПК-36);
* способностью проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений (ПК-42);
* способностью оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности (ПК-50).

В результате освоения дисциплины обучающийся должен**:**

**Знать:**

* сущность, определение и классификацию рисков;
* объект, субъект, цель и задачи управления рисками;
* взаимосвязь между рисками и результатом финансовой деятельности организации;
* методы и показатели оценки рисков;
* подходы к управлению рисками;
* принципы организации управления рисками.

**Уметь:**

* определять и оценивать уровни рисков;
* работать со статистическим и финансовым материалом для оценки и анализа рисков;
* оценивать последствия реализации различных рисков;
* выбирать оптимальные методы управления рисками.

**Владеть:**

* навыками анализа в области управления рисками;
* навыками абстрактного логического мышления;
* навыками обработки исходной финансовой, статистической информации для оценки рисков и эффективности управления ими.

**Место дисциплины в учебном плане:**

Дисциплина относится к Циклу профессиональных дисциплин. Цикл Б3.В.ДВ.10. Вариативная часть. Дисциплина осваивается в 8 семестре.

**Содержание дисциплины:**

**Модуль 1. Риск как экономическая категория**

**Тема 1. Риск как экономическая категория**

Понятие риска как экономической категории. Понятие риска как деятельности. Основные черты риска (противоречивость, альтернативность, неопределенность). Объективное и субъективное понимание риска. Структурные характеристики риска. Дискуссионные вопросы сущности понятия «риск». Функции риска в экономике.

Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска. Основные научные концепции риска. Классическая и неоклассическая теория предпринимательских рисков. Классическое понимание риска как возможности возникновения потерь (ущерба) от предпринимательской деятельности. Величина прибыли и ее колебания как основы неоклассической теории предпринимательских рисков.

Факторы риска: нейтивные и интегральные, микроэкономического уровня и макроэкономического уровня и их разновидности, определенные и неопределенные, случайные и нечеткие, природной, поведенческой и целевой неопределенности. Смешанные факторы. Влияние факторов на способ выбора варианта решения. Формы проявления рисков, результаты реализации рисков. Связь между риском, доходностью, ликвидностью. Классификация рисков. Чистые и спекулятивные риски. Простые и составные риски. Постоянные риски, краткосрочные и долгосрочные риски. Диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски. Риски отдельной операции, нескольких операций и деятельности предприятия в целом. Допустимый риск, критический риск и катастрофический риск. Прогнозируемые и непрогнозируемые, страхуемые и нестрахуемые риски. Риски в сфере производства, обращения, управления.

Классификация рисков по причине возникновения: природно-естественные, экологические, транспортные, политические, коммерческие риски (сущность, содержание).

**Модуль 2. Коммерческие и финансовые риски в системе рисков организации**

**Тема 2. Коммерческие риски в системе рисков организации**

Коммерческий риск и факторы, его определяющие. Виды коммерческих рисков: имущественные риски, производственные, торговые, финансовые.

Сущность и виды финансовых рисков. Риски, связанные с покупательной способностью денег: инфляционный риск, дефляционный риск, валютный риск, риск ликвидности. Сущность и виды инвестиционных рисков: риск упущенной выгоды; риски снижения доходности (процентный риск, кредитный риск); риски прямых финансовых потерь (биржевые риски, селективные риски, риск банкротства, кредитный риск).

**Модуль 3. Методические подходы к оценке рисков организации**

**Тема 3. Сущность оценки рисков организации**

Необходимость оценки рисков. Этапы идентификации рисков. Информационное обеспечение процесса идентификации. Понятие величины (степени) риска. Предпринимательские потери и зоны риска. Система показателей оценки риска. (абсолютные, относительные, средние, вероятностные, статистические, экспертные – сущность, виды, методы расчета).. Риск-аудит как первоначальный этап процесса диагностики рисков. Понятие спектра рисков. Процесс определения спектра рисков предприятия, составные элементы спектра рисков. Принципы оценки риска.

Понятие карты рисков предприятия. Цели составления карты рисков предприятия. Графическое отображение карты рисков предприятия. Отображение результатов диагностики рисков в разрезе блоков организационной структуры предприятия и по факторам риска. Порядок определения потенциала эффективности предприятия. Графическое отображение потенциала эффективности компании. Пороговый уровень эффективности предприятия.

**Тема 4. Качественная оценка рисков в системе риск-менеджмента**

Задачи качественной оценки рисков Положительные и отрицательные стороны конкретных качественных методов оценки рисков.

Методы, базирующиеся на имеющейся и новой информации. Получение и обработка информации, требования, предъявляемые к информации, оценка информации. Эвристические методы качественного анализа. Возможность применения различных методов оценки для разных видов рисков.

**Тема 5. Количественная оценка рисков в системе риск-менеджмента**

Сущность и задачи количественной оценки рисков. Положительные и отрицательные стороны конкретных количественных методов оценки рисков.

Метод оценки хозяйственных рисков по аналогии. Особенности статистического метода диагностики рисков. Особенности метода экспертных оценок. Методы моделирования деятельности предприятия. Математические модели оценки рисков. Определение вероятности реализации риска. Точечная и интервальная оценка показателя риска. Эмпирическая шкала риска и ее использование для количественной оценки риска. Возможность применения различных методов оценки для разных видов рисков. Взаимодополняемость качественного и количественного анализа. Комплексные методы оценки рисков.

**Модуль 4. Система риск-менеджмента в организации**

**Тема 6. Понятие и сущность риск-менеджмента**

Риск как объект управления. Понятие риск-менеджмента. Цели риск-менеджмента. Стратегия и тактика риск-менеджмента. Задачи риск-менеджмента (выявление, оценка, анализ, управление рисками и пр.). Неразрывность зависимости стратегии и тактики риск-менеджмента. Стратегический риск-менеджмент как система управления риском, основанная на долгосрочном прогнозировании, стратегическом планировании, долговременных целях предприятия. Тактический риск-менеджмент как совокупность приемов и способов, использующихся в конкретной хозяйственной ситуации для достижения целей стратегического риск-менеджмента. Риск-менеджмент как составная часть корпоративной системы управления.

Функции риск-менеджмента. Основные правила риск-менеджмента. Организация управления рисками (этапы). Место и роль подразделения по управлению рисками в системе корпоративного управления предприятия. Зависимость его организационно–штатной структуры от размера и профиля деятельности предприятия.

**Тема 7. Инструменты и методы риск-менеджмента**

Приемы риск-менеджмента: средства разрешения рисков и приемы снижения рисков. Средства разрешения рисков: избежание, удержание, передача.

Основные методы снижения степени риска: диверсификация, получение дополнительной информации, лимитирование, страхование, самострахование, хеджирование, приобретение контроля над деятельностью в связанных областях.

Полное и частичное страхование рисков. Пропорциональное и непропорциональное частичное страхование рисков. Основные преимущества страхования как метода управления риском. Объективные и субъективные недостатки страхования как метода управления риском. Критерии выбора страховой компании.

Самострахование (резервирование) как метод управления рисками. Способы формирования резервного фонда. Экономические и управленческие преимущества самострахования как метода управления риском. Недостатки самострахования. Сфера применения самострахования в зависимости от конкретного вида риска.

Хеджирование как метод управления рисками. Предпосылки возникновения хеджирования. Финансовые инструменты, применяемые при хеджировании. Сфера применения хеджирования в зависимости от конкретного вида риска.

Диверсификация (распределение) как метод управления риском. Сфера применения диверсификации в зависимости от конкретного вида риска (систематический, специфический).

Лимитирование как метод управления риском. Сфера применения лимитирования в зависимости от конкретного вида риска. Рисковая политика предприятия и лимитирование.

Факторинговые операции и форфетирование как способы управления рисками. Организационно-управленческие методы снижения риска: повышения качества менеджмента, осуществление риск-менеджмента.